

**Mikrokreditna fondacija  
MI-BOSPO Tuzla**

Finansijski izvještaji za godinu koja  
je završila 31. decembra 2013.

## **Sadržaj**

Opis poslovanja, Fondacija i struktura zaposlenih	2
Odgovornost Uprave za pripremu i Upravnog odbora za odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja	5
Izvještaj nezavisnog revizora	6
Bilans uspjeha	8
Bilans stanja	9
Izvještaj o promjenama u kapitalu	10
Izvještaj o novčanom toku	11
Bilješke uz finansijske izvještaje	12-43

## Opis poslovanja, Fondacija i struktura zaposlenih

### 1 Djelatnost Fondacije

Mikrokreditna fondacija MI-BOSPO Tuzla ("Fondacija" ili "MKF MI-BOSPO") osnovana je u martu 1995. godine kao Humanitarna organizacija Bosanski savjet za pomoć BOSPO Tuzla te je u martu 1996. godine započela s programom mikrokreditiranja. U skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama ovaj program se razvio u lokalnu mikrokreditnu organizaciju. Po novom Zakonu, MKF MI-BOSPO se transformisala u Fondaciju, licenciranu od strane Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine. Dana 31. marta 2008. Godine MI-BOSPO je upisana u Registar fondacija Federalnog ministarstva pravde, nakon čega nastavlja sa radom kao Fondacija.

Sjedište Fondacije je u Tuzli, Bosne srebrene bb. Osnovna djelatnost Fondacije je kreditiranje osoba s niskim primanjima, posebno ekonomski aktivnih žena, poduzetnica.

U skladu sa Zakonom o Mikrokreditnim organizacijama u Bosni i Hercegovini, Fondacija ne može primati novčane depozite i štedne uloge.

### Upravni odbor

Fondacijom upravlja Upravni odbor, u sastavu:

Sanja Hajdukov	Predsjednik
Žarko Miladinović	Član
Amira Jusufović	Član
Adisa Omerbegović Arapović	Član
Sead Agić	Član

### Menadžment

Članovi Menadžmenta su:

Nejira Nalić	Direktorica
Senad Krekić	Kreditni menadžer
Elmedina Bećirović	Finansijska menadžerica
Edin Bakalović	Menadžer za informacione tehnologije
Safet Husić	Menadžer za upravljanje rizicima
Mirza Salkić	Menadžer za pravne, kadrovske i opšte poslove
Dragana Lukić	Marketing menadžerica

### Odbor za reviziju

Članovi odbora za reviziju su:

Sabina Nurdinović	Predsjednica
Ismet Kalić	Član
Zineta Habul	Član

## Opis poslovanja, Fondacija i struktura zaposlenih (*nastavak*)

### 1 Djelatnost Fondacije (*nastavak*)

#### Poduredi

Aktivnosti Fondacije se odvijaju u 23 ureda:

Uredi	Adresa
Tuzla	Bosne srebrene bb
Kalesija	Kalesijskih brigada bb
Živinice	Ul. Oslobođenja br. 8
Lukavac	Trg Grada Bremena bb
Srebrenik	Ul. 21. srebreničke brigade bb
Gradačac	Ibrahima Kapetanovića bb
Zavidovići	Maršala Tita bb
Bijeljina	Srpske dobrovoljačke garde bb
Brčko	Miroslava Krleže 11
Srebrenica	Trg Mihajla Bjelakovića
Zvornik	Ul. Svetog Save 78
Prnjavor	Ul. Veljka Milankovića br. 3
Gračanica	Mehmeda Ahmetbegovića br. 13
Odžak	Titova bb
Banovići	Patriotske lige br. 4
Doboj	Nikola Pašića 16-18/3
Ugljevik	Ćirila i Metodija bb
Teslić	Karađorđeva bb
Kladanj	Avdage Hasića 71
Vlasenica	Svetosavska bb
Žepče	Omladinska 1
Maglaj	Viteška 1
Sarajevo	Aziza Šaćirbegović 80 c

## Opis poslovanja, Fondacija i struktura zaposlenih (*nastavak*)

### 2 Kvalifikaciona struktura zaposlenih

	Broj zaposlenih	
	31. decembra 2013.	31. decembra 2012.
Srednja stručna sprema (SSS)	55	63
Viša stručna sprema (VŠS)	13	14
Visoka stručna sprema (VSS)	67	66
Magistar (MR)	1	1
<b>Ukupno</b>	<b>136</b>	<b>144</b>

## **Odgovornost Uprave za pripremu i Upravnog odbora za odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja**

Uprava Fondacije dužna je pripremiti finansijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koji daju istinit i fer prikaz finansijskog položaja Fondacije, te rezultata njezina poslovanja i gotovinskog toka, u skladu s važećim računovodstvenim standardima, te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje finansijskih izvještaja. Uprava ima opštu odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi omogućila očuvanje imovine Fondacije, te sprječavanje i otkrivanje prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim zakonskim propisima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih pretpostavki i procjena, te pripremanje finansijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Fondacija nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna da Upravnom odboru podnese godišnji izvještaj Fondacije, koji uključuje godišnje finansijske izvještaje, nakon čega Upravni odbor odobrava godišnje finansijske izvještaje.

Finansijski izvještaji odobreni su od strane Uprave za podnošenje Upravnom odboru 10. aprila 2014. godine, te ih, potvrđujući ovo, potpisuju:

Za i u ime Uprave:

Nejira Nalić  
*Direktorica*

Elmedina Bećirović  
*Finansijska menadžerica*

## **Izveštaj nezavisnog revizora Upravnom odboru Mikro kreditne fondacije MI-BOSPO Tuzla**

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Mikro kreditne Fondacije MI-BOSPO Tuzla ("Fondacija"). Finansijski izvještaji sastoje se od bilansa stanja na dan 31. decembra 2013. godine, bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama u kapitalu i izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, te zabilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

### *Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine i propisima Agencije za Bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine te za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su finansijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj procjeni, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja koje sastavlja Fondacija u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Fondacije. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definisala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

## **Izveštaj nezavisnog revizora Upravnom odboru Mikrokreditne fondacije MI-BOSPO Tuzla (*nastavak*)**

### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju finansijski izvještaji fer i istinito prikazuju finansijski položaj Fondacije na dan 31. decembra 2013. godine, rezultate njenog poslovanja i novčanih tokova za godinu koja je tada završila u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine i propisima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

KPMG B-H d.o.o. za reviziju  
Ovlašteni revizori  
Zmaja od Bosne 7-7A/III  
71000 Sarajevo  
Bosna i Hercegovina

10. aprila 2014.

Za i u ime KPMG B-H d.o.o za reviziju:

---

Senad Pekmez  
*FBiH ovlašteni revizor*  
*Broj licence 3090044102*

---

Manal Bećirbegović  
*Izvršni direktor*



## Bilans uspjeha

za godinu koja je završila 31. decembra

	<i>Bilješka</i>	<b>2013.</b> <b>'000 KM</b>	2012. '000 KM
<b>FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI</b>			
<b>Prihodi od kamata i slični prihodi</b>			
Kamata na date kredite	6	<b>6.592</b>	5.751
		<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi</b>		<b>6.592</b>	5.751
		<hr/>	<hr/>
<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>			
Kamate na pozajmljena sredstva	7	<b>(931)</b>	(717)
		<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi</b>		<b>(931)</b>	(717)
		<hr/>	<hr/>
<b>Neto finansijski prihodi</b>		<b>5.661</b>	5.034
		<hr/>	<hr/>
<b>Operativni rashodi</b>			
Troškovi zaposlenih	8	<b>(4.122)</b>	(3.872)
Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija	9	<b>(919)</b>	(969)
Ostali operativni troškovi	10	<b>(1.007)</b>	(927)
		<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno operativni rashodi</b>		<b>(6.048)</b>	(5.768)
		<hr/>	<hr/>
Neto troškovi rezervisanja za kreditne i druge gubitke	14(e);16	<b>(154)</b>	(229)
		<hr/>	<hr/>
<b>Manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja</b>		<b>(541)</b>	(963)
		<hr/>	<hr/>
Vanredni prihodi	11	<b>1.119</b>	1.277
		<hr/>	<hr/>
<b>Višak prihoda nad rashodima prije poreza</b>		<b>578</b>	314
		<hr/>	<hr/>
<b>Porez na dobit</b>	12	<b>(19)</b>	(98)
		<hr/>	<hr/>
<b>Neto višak prihoda nad rashodima</b>		<b>559</b>	216
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

## Bilans stanja

na dan 31. decembra

	<i>Bilješka</i>	<b>2013.</b>	2012.
		<b>'000 KM</b>	'000 KM
<b>AKTIVA</b>			
Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	<i>13</i>	<b>2.405</b>	2.371
Kreditni	<i>14</i>	<b>31.256</b>	27.238
Umanjeno za: rezerve za kreditne gubitke	<i>14</i>	<b>(161)</b>	(258)
Neto krediti		<b>31.095</b>	26.980
Materijalna imovina	<i>15</i>	<b>1.921</b>	1.654
Ostala aktiva	<i>16</i>	<b>474</b>	400
Umanjeno za: Rezervisanja na ostale stavke aktive, osim kredita	<i>16</i>	<b>(10)</b>	(18)
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>35.885</b>	31.333
<b>PASIVA</b>			
Obaveze po uzetim kratkoročnim kreditima	<i>17(a)</i>	<b>6.536</b>	6.447
Obaveze po uzetim dugoročnim kreditima	<i>17(a)</i>	<b>11.682</b>	7.917
Ostale obaveze	<i>18</i>	<b>1.132</b>	993
<b>Ukupno obaveze</b>		<b>19.350</b>	15.357
Donirani kapital	<i>19</i>	<b>4.710</b>	4.312
Osnovni kapital		<b>589</b>	589
Višak prihoda nad rashodima (a+b)		<b>11.236</b>	11.075
a) za prethodne godine		<b>10.677</b>	10.859
b) za tekuću godinu		<b>559</b>	216
<b>Ukupan kapital</b>		<b>16.535</b>	15.976
<b>Ukupno pasiva</b>		<b>35.885</b>	31.333

Bilješke čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

## Izvještaj o promjenama u kapitalu

*Za godinu koja je završila 31. decembra*

	Osnovni kapital (Inicijalna sredstva primljena od osnivača fondacije) '000 KM	Donirani kapital '000 KM	Akumulirani višak prihoda nad rashodima '000 KM	Ukupno kapital '000 KM
<b>Na dan 1. januara 2012.</b>	<b>618</b>	<b>2.911</b>	<b>11.961</b>	<b>15.490</b>
Efekti spajanja ( <i>Bilješka 6</i> )	-	298	(28)	270
Neto rezultat za period	-	-	216	216
Transferi po rješenju FBA	(29)	1.103	(1.074)	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Na dan 31. decembra 2012.</b>	<b>589</b>	<b>4.312</b>	<b>11.075</b>	<b>15.976</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Na dan 1. januara 2013.</b>	<b>589</b>	<b>4.312</b>	<b>11.075</b>	<b>15.976</b>
Neto rezultat za period	-	-	559	559
Transferi*		398	(398)	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Na dan 31. decembra 2013.</b>	<b>589</b>	<b>4.710</b>	<b>11.236</b>	<b>16.535</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

\*Transfer predstavlja sredstva donirana od USAID-a kojima je finansiran projekat "Mreža žena u biznisu", koja su prenesena na donirani kapital.

## Izvještaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31. decembra

	<i>Bilješka</i>	<b>2013.</b>	2012.
		<b>‘000 KM</b>	‘000 KM
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>			
Višak prihoda na rashodima za godinu		<b>559</b>	216
<i>Usklađenje neto rezultata sa neto novčanim sredstvima korištenim u poslovnim aktivnostima</i>			
Amortizacija		<b>231</b>	246
Trošak poreza na dobit (Brčko Distrikt)		<b>19</b>	98
Otpis glavnice i kamate		<b>(239)</b>	(429)
Neto povećanje rezervisanja za umanjenje vrijednosti kredita		<b>142</b>	200
Smanjenje kredita prije rezervacije i otpisa		<b>(4.015)</b>	(2.578)
		<hr/>	<hr/>
		<b>(3.303)</b>	(2.247)
Povećanje obračunate kamate i ostale aktive		<b>(74)</b>	(10)
Neto povećanje rezervisanja za umanjenje ostale aktive		<b>8</b>	21
(Smanjenje) ostalih obaveza		<b>139</b>	68
Plaćeni porez na dobit (Brčko Distrikt)		<b>(19)</b>	(98)
		<hr/>	<hr/>
<i>Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti</i>		<b>(3.249)</b>	(2.266)
<b>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</b>			
Nabavka imovine i opreme		<b>(517)</b>	(40)
Smanjenje depozita kod banaka		<b>-</b>	4.900
Poslovne kombinacije MIBA		<b>-</b>	30
		<hr/>	<hr/>
<i>Neto novčana sredstva iz investicijskih aktivnosti</i>		<b>(517)</b>	4.890
<b>Novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti</b>			
Neto smanjenje uzetih kredita		<b>3.854</b>	(1.258)
		<hr/>	<hr/>
<i>Neto novčana sredstva iz finansijskih aktivnosti</i>		<b>3.854</b>	(1.258)
Neto povećanje gotovine i ekvivalenata gotovine		<b>88</b>	1.366
		<hr/>	<hr/>
<b>Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku perioda</b>		<b>2.317</b>	951
		<hr/>	<hr/>
<b>Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju perioda</b>	<i>14</i>	<b>2.405</b>	2.317
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

## **Bilješke uz finansijske izvještaje**

### **1 Opšti podaci o Fondaciji**

Mikrokreditna fondacija MI-BOSPO Tuzla ("Fondacija" ili "MKF MI-BOSPO") osnovana je u martu 1995. godine kao Humanitarna organizacija Bosanski savjet za pomoć BOSPO Tuzla te je u martu 1996. godine započela s programom mikrokreditiranja. U skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama ovaj program se razvio u lokalnu mikrokreditnu organizaciju. Po Zakonu koji je na snazi od 2006. godine, MKF MI-BOSPO se transformisala u Fondaciju, licenciranu od strane Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine. Dana 31. marta 2008. godine MI-BOSPO je upisana u Registar fondacija Federalnog ministarstva pravde, nakon čega nastavlja sa radom kao Fondacija.

### **2 Osnove pripreme**

#### **a) Izjava o usklađenosti**

Finansijski izvještaji Fondacije pripremljeni su u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine i propisima Agencije za Bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

Poslovanje i finansijsko izvještavanje Fondacije regulisano je Zakonom o mikrokreditnim organizacijama i drugim relevantnim propisima za mikrokreditne organizacije koji regulišu finansijsko izvještavanje Fondacije, a koje izdaje Agencija za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine („Agencija“), koja je centralna nadzorna institucija mikrokreditnog sektora u Federaciji Bosne i Hercegovine, i Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine.

Iako se baziraju na Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“), zakonski računovodstveni propisi, u skladu s kojima su pripremljeni ovi finansijski izvještaji, u određenim se važnim aspektima razlikuju od MSFI. U skladu s istim, ovi finansijski izvještaji koji su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima i standardima koji se primjenjuju u Federaciji Bosne i Hercegovine i propisima Agencije za Bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine nisu ekvivalentni i ne predstavljaju finansijske izvještaje pripremljene u skladu s MSFI.

Osnovne računovodstvene politike korištene u pripremi ovih finansijskih izvještaja navedene su u nastavku. Tamo gdje su određene računovodstvene politike usklađene s MSFI, možemo se pozivati na određeni standard pri opisivanju računovodstvenih politika Fondacije; osim ukoliko nije drugačije navedeno, pozivamo se na standarde koji su u primjeni na dan 31. decembra 2013. godine.

Pored značajnih razlika u pogledu zahtjevanih objava, posebno u slučaju MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Objave", važnije razlike koje se odnose na priznavanje i mjerenje između MSFI i računovodstvenih pravila Agencije navodimo u nastavku:

- Fondacija obračunava iznos posebnih ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata, što se posebno odnosi na kredite i potraživanja, u skladu sa relevantnim propisima Agencije. Navedena računovodstvena politika može rezultirati značajnim razlikama u odnosu na vrednovanje ispravki vrijednosti i rezervisanja za procijenjenu nenaplativost zajmova i potraživanja na osnovu diskontovanja očekivanih budućih novčanih tokova primjenom originalne efektivne kamatne stope u trenutku odobravanja, u skladu sa zahtjevima MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje".

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 2 Osnove pripreme (*nastavak*)

#### a) Izjava o usklađenosti (*nastavak*)

- Fondacija ne priznaje gubitke od umanjenja vrijednosti u bilansu uspjeha na imovinu koja nije pojedinačno identifikovana kao umanjena. Također, Fondacija nije formirala rezervu na temelju portfolia koji nije u kašnjenju. Takva politika može rezultirati značajnim odstupanjem od metodologije mjerenja ukupnog grupnog umanjenja vrijednosti koja se bazira na MSFI, a koja pretpostavlja priznavanje gubitaka koji su se dogodili, ali još nisu izviješteni („IBNR“). IBNR predstavlja situaciju gdje su se gubici dogodili, ali još nije evidentno koja finansijska imovina je umanjena te se izračunava primjenom procijenjene stope gubitka kroz procijenjeni period od trenutka nastanka gubitka do trenutka kada Fondacija taj događaj registrira na stanje kredita koji nisu rezervisani.
- Agencija za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine propisuje način izrade izvještaja mikrokreditnih fondacija i njihovu formu, te u skladu s tim Fondacija nije usvojila formate glavnih finansijskih izvještaja u skladu s MRS 1 “Prezentacija finansijskih izvještaja“.

Finansijski izvještaji su od strane Uprave odobreni za podnošenje Upravnom odboru 10. aprila 2014. godine.

#### b) Osnove vrednovanja

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s konvencijom historijskog troška, uz iznimku kredita i potraživanja koji su iskazani po amortizovanom trošku.

#### c) Funkcionalna valuta i valuta prezentiranja

Finansijski izvještaji su izraženi u valuti Bosne i Hercegovine, Konvertibilna marka ('KM'), koja predstavlja funkcionalnu valutu Fondacije. Sve finansijske informacije prezentirane u Konvertibilnim markama zaokružene su na najbližu hiljadu.

Centralna banka Bosne i Hercegovine (“CBBH“) provodi politiku kursa na principu “valutnog odbora“ prema kojem je KM vezana za EUR u odnosu 1:1,95583 koji je korišten u 2013. i 2012. godini. Očekuje se da će se ovo zadržati i u doglednoj budućnosti.

#### d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima i standardima koji se primjenjuju u Federaciji Bosne i Hercegovine i propisima Agencije za Bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine zahtijeva korištenje procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu politika i na imovinu i obaveze u finansijskim izvještajima, kao i na objave potencijalne imovine i obaveza na dan finansijskih izvještaja te na iskazane prihode i rashode u toku izvještajnog razdoblja. Iako se te procjene zasnivaju na najboljim saznanjima Uprave o tekućim događajima, stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena ukoliko izmjena utiče samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ako izmjena utiče na tekuće i buduća razdoblja. Pretpostavke rukovodstva koje se odnose na primjenu odgovarajućih standarda koji imaju značajan uticaj na finansijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja opisane su u *Bilješci 5*.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike

Glavne računovodstvene politike primjenjivane tokom pripreme ovih finansijskih izvještaja opisane su kako slijedi:

#### a) Strane valute

Monetarne transakcije denominirane u stranoj valuti na datum izvještaja preračunavaju se u funkcionalnu valutu po kursu važećem na datum izvještavanja. Monetarna imovina i monetarne obaveze u stranim valutama na dan izvještavanja preračunate su u funkcionalnu valutu po kursu na dan bilansa stanja. Prihodi i rashodi u stranim valutama preračunati su u funkcionalnu valutu po kursu na dan transakcije. Dobici i gubici koji rezultiraju iz poravnanja tih transakcija i iz pretvaranja monetarne imovine i obaveza, denominiranih u stranim valutama, iskazani su kroz bilans uspjeha.

Nemonetarna imovina i obaveze denominirane u stranoj valuti koje se mjere po historijskom trošku preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema kursu važećem na dan transakcije te se na dan bilansa stanja ne preračunavaju.

Važeći kursevi stranih valuta:

	31. decembra 2013.	31. decembra 2012.
EUR	1,95583	1,95583
USD	1.41901	1,50332
	=====	=====

#### b) Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u bilansu uspjeha za sve instrumente koji donose kamatu na obračunskoj osnovi primjenom metode efektivne kamatne stope, tj. po stopi koja diskontira procijenjene novčane tokove na neto sadašnju vrijednost tokom trajanja ugovora. Takvi prihodi i rashodi prikazani su kao prihodi od kamata i slični prihodi te rashodi od kamata i slični rashodi u bilansu uspjeha. Rashodi od kamata također uključuju rashode od provizija od uzetih kredita.

Metoda efektivne kamate je metoda obračuna troškova amortizirane vrijednosti finansijske imovine ili finansijske obaveze i raspoređivanja prihoda ili rashoda od kamata u odgovarajućem vremenskom periodu. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontira predviđene buduće gotovinske isplate ili uplate kroz očekivano trajanje finansijskog instrumenta ili, tamo gdje je prikladno, kraći period, na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine ili finansijske obaveze. Prilikom računanja efektivne kamatne stope Fondacija vrši procjenu gotovinskih tokova uzimajući u obzir sve uslove ugovora koji se odnose na finansijski instrument, ali ne uzimajući u obzir buduće kreditne gubitke. Kalkulacija uključuje sve naknade i provizije koje su ugovorne strane platile ili primile a koje predstavljaju sastavni dio efektivne kamatne stope, troškove transakcije i sve druge premije ili diskonte.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### c) Rashodi od naknada i provizija

Ostali troškovi od naknada i provizija uglavnom se odnose na troškove usluga i transakcione troškove, koji se priznaju kao trošak kada se usluga izvrši.

#### d) Oporezivanje

Fondacija je kao pravni sljednik Organizacije, u skladu sa o Zakonu o mikro kreditnom organizacijama ("Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine", broj 59/06), definisana kao neprofitna organizacija i oslobođena je poreza na dobit, izuzev u Brčko Distriktu gdje je Uprava za oporezivanje izdala Rješenje prema kojem je Fondacija obavezna platiti porez na pozitivne novčane tokove.

#### e) Finansijski instrumenti

##### *Klasifikacija*

Fondacija klasifikuje svoje finansijske instrumente u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja i ostale finansijske obaveze. Klasifikacija zavisi od namjere zbog koje su finansijski instrumenti stečeni. Uprava određuje klasifikaciju finansijskih instrumenata nakon početnog priznavanja i ponovo procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja. Ostale finansijske obaveze uključuju uzete kredite.

##### *Kredit i potraživanja*

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska imovina s fiksnim ili utvrđenim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Kredit i potraživanja nastaju kada Fondacija odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja tim potraživanjima te uključuju kredite i potraživanja od klijenta i plasmane bankama.

##### *Ostale finansijske obaveze*

Ostale finansijske obaveze čine sve finansijske obaveze, uključujući uzete kredite.

##### *Priznavanje*

Kredit i potraživanja i ostale finansijske obaveze priznaju se u trenutku kada su dani zajmoprimcima, odnosno primljeni od zajmodavaca.



## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### e) Finansijski instrumenti (*nastavak*)

##### *Početno i naknadno mjerenje*

Finansijski instrumenti se početno vrednuju po fer vrijednosti troška stjecanja.

Kredit i potraživanja te ostale finansijske obaveze naknadno se vrednuju po amortizovanom trošku.

##### *Prestanak priznavanja*

Fondacija prestaje priznavati finansijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke novčanih tokova od finansijskog instrumenta ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom finansijskom imovinom. Navedeno se događa kada Fondacija prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Fondacija prestaje priznavati finansijske obaveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uslovi finansijske obaveze promijene, Fondacija će prestati priznavati tu obavezu i istovremeno priznati novu finansijsku obavezu s novim uslovima.

##### *Umanjenje vrijednosti finansijske imovine*

###### *i) Kredit i potraživanja*

Fondacija provjerava na svaki datum bilansa stanja postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti pojedine finansijske imovine ili grupe finansijske imovine, vodeći računa o specifičnim zahtjevima Agencije. Ukoliko postoje takvi pokazatelji, procjenjuje se nadoknadiivi iznos imovine.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine ili grupe finansijske imovine provodi se, te nastaje gubitak od umanjenja vrijednosti, ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti kao rezultatu jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine ("događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti") te navedeni događaj (ili događaji) ima uticaj na procijenjene buduće novčane tokove od finansijske imovine ili grupe finansijske imovine, koji se može pouzdano procijeniti. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti finansijske imovine ili grupe finansijske imovine uključuje dostupne podatke, koji su uočeni od strane Fondacije, a odnose se na sljedeće događaje koji uzrokuju umanjenje vrijednosti:

- značajne finansijske poteškoće dužnika;
- nepoštivanje ugovora, kao što je nepodmirenje ili kašnjenje u plaćanju kamata ili glavnice.

Umanjenje vrijednosti se procjenjuje na grupnoj osnovi za sve kredite. Pri procjeni grupnog umanjenja vrijednosti Fondacija koristi stopu gubitka propisanu od strane Agencije za bankarstvo. Rezervacije za umanjenje vrijednosti kredita se određuju primjenom stope gubitka na kredite u kašnjenju grupisane prema danima kašnjenja u skladu sa stopama rezervacija propisanim od strane Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine. Smatra se da je kredit u kašnjenju ako je bilo koja rata dospjela na plaćanja i ostala nenaplaćena. Prvo se naplaćuje kamata, a potom dospjela glavnica koja nije naplaćena, počevši sa najranijom ratom kredita. Broj dana kašnjenja računa se od dana dospjeća najranije rate kredita koja nije u potpunosti naplaćena. Fondacija ne konvertira dospjelu obračunatu kamatu niti zateznu kamatu u glavicu.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### e) Finansijski instrumenti (*nastavak*)

##### *Specifični finansijski instrumenti*

##### *i) Gotovina i ekvivalenti gotovine*

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima, gotovina i ekvivalenti gotovine obuhvataju gotovinu i sredstva na žiro računima kod banaka i u blagajni sa preostalim rokom dospijeća do 90 dana, koja ne podliježu značajnom riziku promjene fer vrijednosti i koja Fondacija koristi za upravljanje kratkoročnim obavezama.

##### *ii) Krediti i potraživanja od komitenata*

Kredit i potraživanja od komitenata iskazuju se po amortizovanom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti kako bi se prikazali procijenjeni nadoknadiivi iznosi.

##### *iii) Uzeti krediti*

Uzeti krediti na koje se plaća kamata klasifikuju se kao ostale finansijske obaveze i inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospijeću priznaje se u bilansu uspjeha tokom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

#### f) Primanja zaposlenih

##### *i) Planovi definisanih doprinosa nakon penzionisanja*

Fondacija nema definisane planove za primanja nakon penzionisanja za svoje zaposlene. Fondacija uplaćuje obavezno penziono osiguranje za svoje zaposlene. Sva buduća plaćanja zaposlenima su odgovornost Federalnog zavoda za penziono i invalidsko osiguranje Federacije Bosne i Hercegovine ili Republičkog fonda za penziono i invalidsko osiguranje Republike Srpske. U skladu s istim, Fondacija nema nikakvih obaveza po osnovu primanja nakon penzionisanja za svoje trenutne ili bivše zaposlenike.

##### *ii) Ostala dugoročna primanja zaposlenih*

Fondacija isplaćuje jednokratne otpremnine prilikom odlaska uposlenika u penziju u iznosu koji zavisi od starosti uposlenika, radnog staža i njegove mjesečne plate pri Fondaciji. Troškovi vezani za dugoročna primanja zaposlenih se razgraničavaju na period trajanja zaposlenosti. Bilans stanja uključuje sadašnju vrijednost obaveze, koja je procijenjena aktuarskom metodom.

##### *iii) Ostala kratkoročna primanja zaposlenih*

Kratkoročne obaveze za primanja zaposlenih mjere se na nediskontovanoj osnovi i priznaju se kao trošak kada je usluga izvršena.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### g) Materijalna imovina

Materijalna imovina iskazana je po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti, ukoliko postoji. Trošak uključuje kupovnu cijenu i sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje za namjeravanu upotrebu. Održavanje i popravke, zamjene i poboljšanja koja nisu od veće važnosti priznaju se kao trošak razdoblja. Značajna unaprjeđenja i zamjene sredstava se kapitalizuju. Dobici i gubici koji nastaju uslijed stavljanja van upotrebe ili otpisa postrojenja uključuju se u bilans uspjeha kada se dogode.

Amortizacija sredstva započinje kada je ono raspoloživo za upotrebu. Amortizacija se obračunava linearnom metodom u toku korisnog vijeka trajanja sredstva, a koji je po grupama sredstava prikazan u nastavku:

#### Ekonomski vijek trajanja

Zgrade	1,3%
Namještaj i oprema	13%
Automobili	16%
Kompjuteri	25%

Metoda obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstava se ponovo procjenjuju na datum izvještaja.

#### h) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost nefinansijske imovine Fondacije provjerava se sa svakim datumom bilansa stanja kako bi se utvrdilo da li postoje indikacije smanjenja vrijednosti imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine veća od nadoknadivog iznosa. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

Nadoknadiva vrijednost ostale imovine je vrijednost veća od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja reflektira procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu. Za imovinu koja ne generira uglavnom neovisne novčane tokove nadoknadiva vrijednost se određuje zajedno sa imovinom koja generira novčane tokove, a uz koju se ta imovina vezuje.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadive vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

#### i) Najam

Plaćanja po osnovu operativnog najma prikazuju se u bilansu uspjeha linearnom metodom tokom trajanja ugovora o najmu. Ukoliko dođe do prijevremenog prekida ugovora o najmu, svi troškovi po osnovu naknade za prijevremeni prekid priznaju se u bilansu uspjeha u periodu u kojem je došlo do prekida ugovora.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 3 Značajne računovodstvene politike (*nastavak*)

#### j) Rezervacije

Rezervisanja se priznaju ukoliko Fondacija ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu proizašlu iz prošlih događaja za čije se podmirenje očekuje da će Fondaciji stvoriti odljev resursa koji utjelovljuje ekonomske koristi, a moguće je napraviti pouzdanu procjenu iznosa obaveze ili, kao što je propisano zakonom, u slučaju rezervisanja za neidentificirane gubitke po vanbilansnim izloženostima kreditnom riziku.

Rezervisanja za obaveze i troškove održavaju se na razini koju Uprava Fondacije smatra dovoljnom za pokrivanje nastalih gubitaka. Uprava utvrđuje dostatnost rezervacija na temelju uvida u pojedinačne stavke, tekuće ekonomske uslove, karakteristike rizika određenih kategorija transakcija, kao i druge relevantne činjenice.

Rezervacije treba iskorištavati samo za izdatke za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako više nije vjerovatno da će podmirenje obaveza zahtijevati odljev resursa koji utjelovljuje ekonomske koristi, rezervisanje se treba ukinuti.

#### k) Kapital

Neto imovinu Fondacije čine prvobitna imovina primljena od osnivača, humanitarne organizacije Bosanski savjet za pomoć – BOSPO i akumulirani višak prihoda nad rashodima.

Prvobitnu imovinu primljenu od osnivača čine donacije, koje predstavljaju vid pomoći prilikom osnivanja Fondacije. Donacije se po primitku priznaju kao dio neto imovine.

Akumulirani višak prihoda nad rashodima predstavlja akumulirani višak nastao iz poslovanja (neto rezultat). U skladu sa internim politikama Fondacije i Zakonu o mikrokreditnim organizacijama, višak prihoda nad rashodima (neto rezultat) mora biti investiran u obavljanje mikrokreditne djelatnosti.

#### l) Donacije

Donacije od ostalih donatora se prenose i priznaju kao prihod u izvještaju o sveobuhvatnom rezultatu u periodu kada postoji razumno očekivanje da će uvjeti definirani u ugovoru o donaciji biti ispunjeni od strane Fondacije, i tek tada donatori uz pisani dokument prebacuju sredstva Fondaciji. Donacije iskazane u nemonetarnim sredstvima se priznaju kao odgođeni prihod u izvještaju o finansijskoj poziciji i priznati iznos jednak godišnjoj amortizaciji se prenosi u izvještaju o sveobuhvatnom rezultatu tokom ekonomskog vijeka trajanja stečenog sredstva.

### 4 Upravljanje finansijskim rizicima

Usljed svojih aktivnosti Fondacija je izložena različitim vrstama finansijskih rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti, tržišnom riziku i operativnim rizicima poslovanja. Tržišni rizik uključuje rizik stranih valuta, rizik kamatne stope i ostale cjenovne rizike.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 4 Upravljanje finansijskim rizicima (*nastavak*)

Fondacija je uspostavila sistem upravljanja rizicima usvojivši niz politika i procedura potrebnih za analizu, procjenu, prihvatanje i upravljanje određenim rizicima. Prihvatanje rizika predstavlja bit finansijskog poslovanja Fondacije, a operativni rizik predstavlja neizbježnu posljedicu poslovanja. Uprava je odgovorna za uspostavljanje i nadzor okvira upravljanja finansijskim rizikom. Interna revizija obavlja nezavisni pregled i evaluaciju sistema upravljanja rizicima i kontrolnog okruženja.

#### 4.1 Kreditni rizik

Fondacija je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja koji predstavlja rizik da druga ugovorna strana neće moći izvršiti svoje obaveze po ugovoru o kreditiranju što rezultira finansijskim gubitkom za Fondaciju. Ovakvi rizici se prate kontinuirano.

##### 4.1.1. Kontrola ograničenja rizika i upravljanje kreditnim rizikom

Primarni rizik Fondacije proizlazi iz kredita datih klijentima. Iznos kreditne izloženosti iskazan je neto vrijednošću sredstava u bilansu stanja. Uprava Fondacije je napravila rezervacije za umanjene vrijednosti za sve poznate i procijenjene rizike na datum ovih finansijskih izvještaja. Fondacija upravlja kreditnim rizikom redovnom analizom sposobnosti postojećih i potencijalnih zajmoprimaca da otplate svoje obaveze po glavnici i kamatama.

##### *Kolateral*

Izloženosti Fondacije su primarno osigurane sudužnicima/žirantima sa mjenicama i administrativnim zabranama na plate zajmoprimaca kao instrumentima prinudne naplate.

##### 4.1.2 Politike umanjenja vrijednosti

Rezervacije za umanjene vrijednosti kredita određuju se primjenom predviđenih stopa gubitka na kredite u kašnjenju, grupisane prema danima kašnjenja.

Fondacija primjenjuje grupno određivanje gubitaka od umanjenja vrijednosti. Prema „Odluci o visini i načinu formiranja i održavanju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija“, donesenoj od strane Agencije 14. marta 2008. godine, Fondacija primjenjuje sljedeću politiku rezervacija za umanjene vrijednosti:

- Za kredite koji ne kasne rezervacije se ne formiraju;
- Za kredite koji kasne 1 – 15 dana sa plaćanjem rezervacija je 2% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 16 – 30 dana sa plaćanjem rezervacija je 15% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 31 – 60 dana sa plaćanjem rezervacija je 50% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 61 – 90 dana sa plaćanjem rezervacija je 80% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 91 – 180 dana sa plaćanjem rezervacija je 100% od ostatka glavnice.
- Za potraživanja po kamatama koja kasne 1 – 15 dana sa plaćanjem rezervacija je 2% od potraživanja po kamatama.
- Za potraživanja po kamatama koja kasne preko 15 dana sa plaćanjem rezervacija je 100% od potraživanja po kamatama.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 4 Upravljanje finansijskim rizicima (*nastavak*)

#### 4.1 Kreditni rizik (*nastavak*)

##### 4.1.2 Politike umanjena vrijednosti (*nastavak*)

Fondacija ima disperziran kreditni portfolio sa prosječnim ostatkom glavnice po klijentu u iznosu od 1.824 KM (2012.: 1.823 KM).

Na dan 31. decembra 2013. godine i 31. decembra 2012. godine broj aktivnih kredita i ostatak glavnice aktivnih kredita Fondacije je kako slijedi:

	Broj aktivnih kredita	2013. Bruto portfolio aktivnih kredita (glavnica) '000 KM	Broj aktivnih kredita	2012. Bruto portfolio aktivnih kredita (glavnica) '000 KM
Kreditni	<b>17.136</b>	<b>31.256</b>	14.942	27.238

Prema politikama i procedurama svi krediti koji kasne više od 180 dana moraju biti otpisani. Krediti se otpisuju tako što se ostatak glavnice oduzima od kreditnog portfolia i od rezervacija za kreditne gubitke. U periodu do 31. decembra 2013. godine Uprava je otpisala kredite u ukupnom iznosu od 239 hiljada KM (2012.: 397 hiljada KM).

Krajem godine bruto vrijednost umanjenih kredita i stope gubitaka od umanjena vrijednosti bili su kako slijedi:

31. decembra 2013.	Portfolio aktivnih kredita u kašnjenju (glavnica)		Rezervacije za umanjene vrijednosti	
	Udio u ukupnom portfoliju %	'000 KM	%	'000 KM
Bez kašnjenja	99,00	30.849	-	-
1 – 15 dana	0,17	143	2	3
16 – 30 dana	0,28	91	15	14
31 – 60 dana	0,14	45	50	23
61 – 90 dana	0,11	35	80	28
91 – 180 dana	0,30	93	100	93
<b>Ukupno</b>	<b>100</b>	<b>31.256</b>		<b>161</b>
	Udio u ukupnom portfoliju %	Kamata '000 KM	Rezervacije za umanjene vrijednosti kamata %	'000 KM
1 – 15 dana	10%	1	-	-
16 – 30 dana	10%	1	-	1
31 – 60 dana	10%	1	-	1
61 – 90 dana	10%	2	-	1
91 – 180 dana	60%	6	-	7
<b>Ukupno</b>	<b>100</b>	<b>11</b>		<b>10</b>

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 4 Upravljanje finansijskim rizicima (*nastavak*)

#### 4.1 Kreditni rizik (*nastavak*)

##### 4.1.2 Politike umanjena vrijednosti (*nastavak*)

31. decembra 2012.	Portfolio aktivnih kredita u kašnjenju (glavnica)		Rezervacije za umanjene vrijednosti	
	Udio u ukupnom portfoliju %	'000 KM	%	'000 KM
Bez kašnjenja	98,23	26.755	-	-
1 – 15 dana	0,31	85	2	2
16 – 30 dana	0,39	107	15	16
31 – 60 dana	0,30	81	50	41
61 – 90 dana	0,20	54	80	43
91 – 180 dana	0,57	156	100	156
Bez kašnjenja				
<b>Ukupno</b>	<b>100</b>	<b>27.238</b>		<b>258</b>
	<b>Udio u ukupnom portfoliju</b>	<b>Kamata</b>	<b>Rezervacije za umanjene vrijednosti kamata</b>	
	<b>%</b>	<b>'000 KM</b>	<b>%</b>	<b>'000 KM</b>
1 – 15 dana	5,00	1	2	-
16 – 30 dana	13,00	2	100	2
31 – 60 dana	13,00	2	100	2
61 – 90 dana	13,00	3	100	3
91 – 180 dana	56,00	11	100	11
<b>Ukupno</b>	<b>100</b>	<b>19</b>		<b>18</b>

Reprogramirani krediti koji bi inače bili u kašnjenju ili umanjeni na dan 31. decembra 2013. iznose ukupno 49 hiljada KM (2012.: 12 hiljada KM).

	2013. '000 KM	2012. '000 KM
Bruto portfolio aktivnih kredita	<b>31.256</b>	27.238
Restrukturirani krediti	<b>49</b>	12
Restrukturirani krediti iskazani kao % kreditnog portfolia	<b>0,16%</b>	0,04%

Po Odluci o privremenim mjerama za restrukturiranje kreditnih obaveza, Fondacija je dužna da zadrži iznos rezervacije koju su restrukturirani krediti imali na dan restrukturiranja kredita najmanje tokom perioda u kojem je dužnik uredno izmirio tri uzastopne uplate po dospijeću. Iznos rezervacija za restrukturirani portfolio na 31. decembar 2013. godine iznosi 35 hiljada KM (2012: 3 hiljade KM). Fondacija je dužna održavati adekvatnu evidenciju o restrukturiranim kreditima i podnositi redovan kvartalni izvještaj Agenciji.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 4 Upravljanje finansijskim rizicima (*nastavak*)

#### 4.2 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja moguću izloženost Fondacije vezanu uz pribavljanje sredstava koja su potrebna Fondaciji da bi izmirila svoje preuzete obaveze po finansijskim instrumentima. Tabela u nastavku sadrži analizu sredstava i obaveza prema preostalim periodima od datuma bilansa do ugovornog dospijeca, pri čemu su rokovi dospijeca utvrđeni uzevši u obzir moguće ranije rokove otplate za opcije ili temeljem plana otplate.

Na dan 31. decembra 2013.	Do jednog mjeseca	1 do 6 mjeseci	6 mjeseci do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Neodređeno dospijeca	Ukupno
	'000 KM	'000 KM	'000 KM	'000 KM	'000 KM	'000 KM	'000 KM
<b>Aktiva</b>							
Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	2.405	-	-	-	-	-	2.405
Kamatonosni računi depozita	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni (neto)	2.421	9.581	8.664	10.429	-	-	31.095
Materijalna imovina	-	-	-	-	-	1.921	1.921
Ostala aktiva (neto)	464	-	-	-	-	-	464
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>5.290</b>	<b>9.581</b>	<b>8.664</b>	<b>10.429</b>	<b>-</b>	<b>1.921</b>	<b>35.885</b>
<b>Obaveze i kapital</b>							
Uzeti krediti	-	2.464	4.072	11.682	-	-	18.218
Ostale obaveze	679	453	-	-	-	-	1.132
Kapital	-	-	-	-	-	16.535	16.535
<b>Ukupno obaveze i kapital</b>	<b>679</b>	<b>2.917</b>	<b>4.072</b>	<b>11.682</b>	<b>-</b>	<b>16.535</b>	<b>35.885</b>
<b>Neusklađena ročnost</b>	<b>4.611</b>	<b>6.664</b>	<b>4.592</b>	<b>(1.253)</b>	<b>-</b>	<b>(14.614)</b>	<b>-</b>

\*Kao što je objašnjeno u Bilješci 17, Fondacija je na dan 31. decembra 2013. godine prekršila jednu od odredbi definisanih ugovorom o zajmu sa jednim od zajmodavca. Fondacija je dogovorila pravo od odricanja povrata sredstava na zahtjev, te preostala obaveza po ovom zajmu u ukupnom iznosu od 1.955 hiljada KM nije plativa na zahtjev sa 31. decembrom 2013. godine.



## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 4 Upravljanje funansijskim rizicima (*nastavak*)

#### 4.2 Rizik likvidnosti (*nastavak*)

Na dan 31. decembra 2012.	Do jednog mjeseca	1 do 6 mjeseci	6 mjeseci do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Neodređeno dospijeće	Ukupno
	'000 KM	'000 KM	'000 KM	'000 KM	'000 KM	'000 KM	'000 KM
<b>Aktiva</b>							
Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	2.317	-	-	-	-	-	2.317
Kamatonosni računi depozita	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni (neto)	2.070	8.846	7.660	8.404	-	-	26.980
Materijalna imovina	-	-	-	-	-	1.654	1.654
Ostala aktiva (neto)	382	-	-	-	-	-	382
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>4.769</b>	<b>8.846</b>	<b>7.660</b>	<b>8.404</b>	<b>-</b>	<b>1.654</b>	<b>31.333</b>
<b>Obaveze i kapital</b>							
Uzeti krediti	5.549	2.447	978	5.390	-	-	14.364
Ostale obaveze	598	395	-	-	-	-	993
Kapital	-	-	-	-	-	15.976	15.976
<b>Ukupno obaveze i kapital</b>	<b>6.147</b>	<b>2.842</b>	<b>978</b>	<b>5.390</b>	<b>-</b>	<b>15.976</b>	<b>31.333</b>
<b>Neusklađena ročnost</b>	<b>(1.378)</b>	<b>6.004</b>	<b>6.682</b>	<b>3.014</b>	<b>-</b>	<b>(14.322)</b>	<b>-</b>

#### 4.3 Tržišni rizik

Fondacija je izložena tržišnom riziku, koji predstavlja rizik da će doći do promjene fer vrijednosti budućih novčanih tokova finansijskog instrumenta uslijed promjena cijena na tržištu. Tržišni rizik proizlazi iz otvorenih pozicija u kamatnoj stopi i stranoj valuti, koji su izloženi opštim i specifičnim tržišnim kretanjima i promjenama nivoa volatilnosti tržišnih stopa ili cijena kao što su kamatne stope, kreditni opsezi i kursevi stranih valuta. Upravljanje limitima i upute za praćenje i umanjivanje tržišnog rizika redovno se nadgledaju.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 4 Upravljanje finansijskim rizicima (*nastavak*)

#### 4.3.1 Valutni rizik

Fondacija je izložena valutnom riziku kroz transakcije u stranim valutama. Izloženost valutnom riziku proizlazi iz aktivnosti kreditiranja i trgovanja. Uprava je postavila ograničenja nivoa izloženosti po valutama. U tabeli dolje prikazana je izloženost Fondacije valutnom riziku na dan 31. decembra 2013. godine i pregled imovine i obaveza Fondacije po knjigovodstvenoj vrijednosti, klasificirano po valutama.

Na dan 31. decembra 2013.	KM '000 KM	EUR i vezano za EUR '000 KM	Ukupno '000 KM
<b>Aktiva</b>			
Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	2.405	-	2.405
Kreditni (neto)	-	31.095	31.095
Materijalna imovina	1.921	-	1.921
Ostala aktiva (neto)	464	-	464
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>4.790</b>	<b>31.095</b>	<b>35.885</b>
<b>Obaveze i kapital</b>			
Uzeti krediti	2.000	16.218	18.218
Ostale obaveze	1.132	-	1.132
Kapital	16.535	-	16.535
<b>Ukupno obaveze i kapital</b>	<b>19.667</b>	<b>16.218</b>	<b>35.885</b>
<b>Neto devizna pozicija</b>	<b>(14.877)</b>	<b>14.877</b>	<b>-</b>

Domaća valuta je vezana za EUR putem aranžmana valutnog odbora uz fiksni kurs od 1,95583.

Na dan 31. decembra 2012.	KM '000 KM	EUR i vezano za EUR '000 KM	Ukupno '000 KM
<b>Aktiva</b>			
Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	2.241	76	2.317
Kamatonosni računi depozita	-	-	-
Kreditni (neto)	-	26.980	26.980
Materijalna imovina	1.654	-	1.654
Ostala aktiva (neto)	382	-	382
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>4.277</b>	<b>27.056</b>	<b>31.333</b>
<b>Obaveze i kapital</b>			
Uzeti krediti	2.900	11.464	14.364
Ostale obaveze	993	-	993
Kapital	15.976	-	15.976
<b>Ukupno obaveze i kapital</b>	<b>19.869</b>	<b>11.464</b>	<b>31.333</b>
<b>Neto devizna pozicija</b>	<b>(15.592)</b>	<b>15.592</b>	<b>-</b>

Domaća valuta je vezana za EUR putem aranžmana valutnog odbora uz fiksni kurs od 1,95583.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 4 Upravljanje finansijskim rizicima (*nastavak*)

#### 4.3.2 Kamatni rizik

Poslovanje Fondacije je pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa, u onoj mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obaveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima.

Dati krediti klijentima imaju fiksno ugovorenu kamatnu stopu koja se naknadno ne može mjenjati.

Dolje prikazana tablica daje kratak prikaz izloženosti Fondacije kamatnom riziku na kraju godine. Sredstva i obaveze Fondacije u tabeli su prikazani po knjigovodstvenoj vrijednosti i kategorizovani prema ranijem od ugovorenih datuma dospijea ili ugovorenih promjena kamatne stope. Imovina i obaveze za koje ne postoji ugovoreni datum dospijea ili na koje se ne obračunava kamata svrstani su u okviru kategorije „beskamatni“.

Na dan 31. decembra 2013.	Bes-kamatni	Do jednog mjeseca '000 KM	1 do 6 mjeseci '000 KM	6 mjeseci do 1 godine '000 KM	Od 1 do 5 godina '000 KM	Preko 5 godina '000 KM	Ukupno '000 KM	Fiksna kamatna stopa '000 KM
<b>Imovina</b>								
Gotov novac i nekamatnosni računi depozita	2.405	-	-	-	-	-	<b>2.405</b>	-
Kreditni (neto)	-	2.421	9.581	8.664	10.427	2	<b>31.095</b>	31.095
Materijalna imovina	1.921	-	-	-	-	-	<b>1.921</b>	-
Ostala aktiva (neto)	464	-	-	-	-	-	<b>464</b>	-
<b>Ukupno imovina</b>	<b>4.790</b>	<b>2.421</b>	<b>9.581</b>	<b>8.664</b>	<b>10.427</b>	<b>2</b>	<b>35.885</b>	<b>31.095</b>
<b>Obaveze i kapital</b>								
Uzeti krediti	-	-	2.464	4.072	11.682	-	<b>18.218</b>	12.757
Ostale obaveze	1.132	-	-	-	-	-	<b>1.132</b>	-
Kapital	16.535	-	-	-	-	-	<b>16.535</b>	-
<b>Ukupno obaveze i kapital</b>	<b>17.667</b>	<b>-</b>	<b>2.464</b>	<b>4.072</b>	<b>11.682</b>	<b>-</b>	<b>35.885</b>	<b>12.757</b>
<b>Neusklađenost kamatnih stopa</b>	<b>(12.877)</b>	<b>2.421</b>	<b>7.117</b>	<b>4.592</b>	<b>(1.255)</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>18.338</b>

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 4 Upravljanje finansijskim rizicima (*nastavak*)

#### 4.3.2 Kamatni rizik (*nastavak*)

Na dan 31. Decembra 2012.	Bes- kamatni	Do jednog mjeseca '000 KM	1 do 6 mjeseci '000 KM	6 mjeseci do 1 godine '000 KM	Od 1 do 5 godina '000 KM	Preko 5 godina '000 KM	Ukupno '000 KM	Fiksna kamatna stopa '000 KM
<b>Imovina</b>								
Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	2.317	-	-	-	-	-	2.317	-
Kreditni (neto)	-	2.070	8.846	7.660	8.404	-	26.980	26.980
Materijalna imovina	1.654	-	-	-	-	-	1.654	-
Ostala aktiva (neto)	382	-	-	-	-	-	382	-
<b>Ukupno imovina</b>	<b>4.353</b>	<b>2.070</b>	<b>8.846</b>	<b>7.660</b>	<b>8.404</b>	<b>-</b>	<b>31.333</b>	<b>26.980</b>
<b>Obaveze i kapital</b>								
Uzeti krediti	500	2.300	2.808	1.339	7.417	-	14.364	9.245
Ostale obaveze	993	-	-	-	-	-	993	-
Kapital	15.976	-	-	-	-	-	15.976	-
<b>Ukupno obaveze i kapital</b>	<b>17.469</b>	<b>2.300</b>	<b>2.808</b>	<b>1.339</b>	<b>7.417</b>	<b>-</b>	<b>31.333</b>	<b>9.245</b>
<b>Neuskladenost kamatnih stopa</b>	<b>(13.116)</b>	<b>(230)</b>	<b>6.038</b>	<b>6.321</b>	<b>987</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.335</b>

### 4.4 Upravljanje kapitalom

Fondacija upravlja kapitalom optimizacijom ravnoteže između obaveza i kapitala, kako bi osigurala nastavak poslovanja na principu neograničenosti vremena.

Strukturu finansiranja kapitala čine uzeti krediti i kapital. Indikatori solventnosti su sljedeći:

	2013. '000 KM	2012k. '000 KM
Uzeti krediti	18.218	14.364
Gotovina i ekvivalenti gotovine	(2.405)	(2.317)
<b>Neto dug</b>	<b>15.813</b>	<b>12.047</b>
<b>Kapital</b>	<b>16.535</b>	<b>15.976</b>
<b>Odnos neto duga i kapitala</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,75%</b>

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 4 Upravljanje finansijskim rizicima (*nastavak*)

#### 4.4 Upravljanje kapitalom (*nastavak*)

Ukupni kapital Fondacije (aktiva minus obaveze minus donirani kapital) mora iznositi najmanje 10% ukupne aktive. Fondacija je u skladu sa ovom regulativom.

	2013. '000 KM	2012. '000 KM
Ukupni kapital (aktiva minus obaveze minus donirani kapital)	12.223	11.664
Ukupna aktiva	35.885	31.333
	=====	=====
Odnos kapitala i ukupne aktive	34,06%	37,22%
	=====	=====

### 5 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Fondacija koristi određene računovodstvene procjene i prosudbe koje utiču na iskazane iznose imovine i obaveza u sljedećoj finansijskoj godini. Procjene i prosudbe se kontinuirano procjenjuju i baziraju se na historijskom iskustvu i ostalim faktorima, uključujući i očekivanja budućih događaja koja se smatraju razumnim u datim okolnostima.

#### a) Umanjenje vrijednosti potraživanja po datim kreditima i avansima

Fondacija kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih komitenata. Uprava mjesečno pravi rezervacije za umanjeње kredita da bi održala rezervacije na adekvatnom nivou.

Da bi odredila zahtijevani opšti nivo ovih rezervacija Uprava uzima u obzir kašnjenja u plaćanju, u skladu sa stopama rezervacija propisanim od strane Agencije.

Politika umanjeња vrijednosti datih kredita detaljno je opisana u *Bilješci 4* (4.1.2).

#### b) Regulatorni zahtjevi

Agencija za bankarstvo Federacije BiH je ovlaštena da sprovede zakonske inspekcije poslovanja Fondacije te da zahtijeva izmjene neto knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obaveza, u skladu sa relevantnom regulativom.

#### c) Porez na dobit

Fondacija je kao pravni sljednik Organizacije, u skladu sa o Zakonu o mikrokreditnom organizacijama ("Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine", broj 59/06), definisana kao neprofitna organizacija i oslobođena je poreza na dobit, izuzev u Brčko Distriktu gdje je Uprava za oporezivanje izdala Rješenje prema kojem je Fondacija obavezna platiti porez na pozitivne novčane tokove.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 6 Prihodi od kamata i slični prihodi

	2013. '000 KM	2012. '000 KM
Prihod od kamata	6.588	5.680
Zatezne kamate	4	13
Kamata na kamatonosnim računima i plasmane bankama	-	58
	<u>6.592</u>	<u>5.751</u>

### 7 Rashod po kamatama i slični rashodi

	2013. '000 KM	2012. '000 KM
Kamatni rashod od stranih kredita	710	559
Kamatni rashod od domaćih kredita	116	119
Porez po odbitku za plaćene kamate stranim zajmodavcima	16	18
Naknade za uzete kredite	89	21
	<u>931</u>	<u>717</u>

### 8 Troškovi zaposlenih

	2013. '000 KM	2012. '000 KM
Neto plate zaposlenih	2.244	2.408
Porezi, doprinosi i ostala primanja zaposlenih	1.878	1.464
	<u>4.122</u>	<u>3.872</u>

Troškovi zaposlenih uključuju 756 hiljada KM (2012: 709 hiljada KM) definiranih doprinosa za penziono osiguranje plaćenih ili plativih fondu obaveznog penzionog osiguranja. Doprinosi se računaju kao postotak bruto plate zaposlenih. Na dan 31. decembra 2013. godine Fondacija je imala 136 zaposlenika (31. decembra 2012.: 144 zaposlenih).

U troškove plata i doprinosa uključeni su troškovi za plate zaposlenih koji rade na projektu Mreža žena u biznisu koji finansira USAID. Ukupni iznos ovih troškova za 2013. godinu je 196 hiljada KM (2012.: 249 hiljada KM).

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 9 Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija

	2013. '000 KM	2012. '000 KM
Zakupnina	239	250
Amortizacija	231	246
Komunalne usluge	93	96
Telekomunikacije	131	146
Troškovi goriva	123	146
Održavanje opreme i vozila	102	85
	<hr/>	<hr/>
	919	969
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

U troškove poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije uključeni su i troškovi koji se odnose na projekat Mreža žena u biznisu koji finansira USAID. Ukupni iznos ovih troškova za 2013. godinu je 56 hiljada KM (2012.: 90 hiljada KM).

### 10 Ostali operativni troškovi

	2013. '000 KM	2012. '000 KM
Kancelarijski materijal	53	58
Troškovi poslovnih putovanja	17	19
Pravne naknade	156	119
Bankarske usluge	70	63
Troškovi marketinga	202	224
Stručno usavršavanje zaposlenih	27	29
Troškovi otpremnina	-	16
Konsultantske i ostale usluge	201	167
Ostalo	281	232
	<hr/>	<hr/>
	1.007	927
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

U ostale operativne troškove uključeni su i troškovi koji se odnose na projekat Mreža žena u biznisu koji finansira USAID. Ukupni iznos ovih troškova za 2013. godinu je 105 hiljada KM (2012.: 212 hiljada KM).

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 11 Vanredni prihodi

	2013. '000 KM	2012. '000 KM
Naplata prethodno otpisanih kredita	570	503
Donacije od USAID-a	398	595
Ostali prihodi	151	179
	<hr/>	<hr/>
	<b>1.119</b>	1.277
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Dana 20. septembra 2010. godine, Fondacija je potpisala ugovor sa USAID-om kojim se finansirao projekat Mreža žena u biznisu u Bosni i Hercegovini (WBN). Ukupna vrijednost projekta po ugovoru uključuje iznos od 1.511 hiljada USD koji je trebao obezbijediti USAID i iznos od 191 hiljadu USD koji je trebala izmiriti Fondacija (costshare).

Ukupan iznos uplaćen od strane USAID-a u 2013. godini iznosi 398 hiljada KM (2012.: 595 hiljada KM), te je prikazan kao vanredni prihod. Troškovi projekta priznati su u troškovima prikazanim u *bilješkama 9 i 10*.

Ovaj projekat je završen 18. oktobra 2013. godine. Ukupan iznos sredstava koje je uplatio USAID za vrijeme trajanja projekta Mreža žena u biznisu iznosi 1.344 hiljada KM.

Projekat Mreža žena u biznisu predstavljao je inicijativu kojom se nastojala poboljšati ekonomska situacija u BiH, što će kao rezultat imati jačanje tržišne pozicije kompanija na čijem se čelu nalaze žene. Implementacija ovog projekta služila je i kao podrška jačanju ekonomskog statusa žena, te se radilo na omogućavanju jednakopravnog učešće žena u vodećim trendovima ekonomskog razvoja.



## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 12 Porez

#### a) Trošak poreza na dobit priznat u bilansu uspjeha

	2013. '000 KM	2012. '000 KM
Porez za period	19	98
Ukupni trošak poreza na dobit za period	19	98

#### b) Usklađivanje troška poreza na dobit

	2013. '000 KM	2012. '000 KM
Računovodstvena dobit prije oporezivanja u Brčko Distriktu	191	153
Porez obračunat po stopi od 10% (2012.: 10%)	19	15
Iznos podcijenjene rezervacije za porez na dobit iz prethodnog perioda	-	83
Ukupni trošak poreza na dobit za period	19	98

Donesena je konačna odluka od relevantnih zakonodavnih tijela, po kojoj su mikrokreditne fondacije obavezne platiti porez na dobit na dobit ostvarenu u filijalama u Brčko Distriktu. Porez na dobit u Brčko Distriktu iznosi 10%.

### 13 Gotov novac i nekamatonosni računi depozita

	31. decembar 2013. '000 KM	31. decembar 2012. '000 KM
Novac u banci	2.367	2.290
Novac u blagajni	38	27
	2.405	2.371

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 14 Krediti

#### a) Sektorska i ročna struktura

<b>31. decembra 2013.</b>	Dospjela potraživanja	Kratkoročni kredit	Dugoročni kredit	<b>Ukupno</b>
	'000 KM	'000 KM	'000 KM	'000 KM
<b>Fizička lica</b>				
Kredit za obnovu kuća	28	1.013	11.457	<b>12.498</b>
Trgovina	6	256	1.762	<b>2.024</b>
Usluge	11	281	2.261	<b>2.553</b>
Poljoprivreda	8	689	4.319	<b>5.016</b>
Proizvodnja	7	203	1.306	<b>1.516</b>
Nenamjenski	20	2.700	4.929	<b>7.649</b>
<b>Ukupno</b>	<b>80</b>	<b>5.142</b>	<b>26.034</b>	<b>31.256</b>

U tabeli iznad prikazane su ugovorene ročnosti.

<b>31. decembra 2012.</b>	Dospjela potraživanja	Kratkoročni kredit	Dugoročni kredit	<b>Ukupno</b>
	'000 KM	'000 KM	'000 KM	'000 KM
<b>Fizička lica</b>				
Kredit za obnovu kuća	20	1.131	10.571	<b>11.722</b>
Usluge	22	295	2.018	<b>2.335</b>
Trgovina	27	293	1.570	<b>1.890</b>
Poljoprivreda	8	405	2.554	<b>2.967</b>
Proizvodnja	17	298	1.717	<b>2.032</b>
Nenamjenski	26	1.959	4.307	<b>6.292</b>
<b>Ukupno</b>	<b>120</b>	<b>4.381</b>	<b>22.737</b>	<b>27.238</b>

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 14 Krediti (*nastavak*)

#### b) Analiza kamatne stope

	Ponderisane kamatne stope u 2013.	
	Nominalna %	Efektivna %
<b>Kratkoročni krediti</b>		
Kreditni za obnovu kuća	25,10	28,26
Trgovina	22,89	25,55
Usluge	22,51	25,02
Poljoprivreda	24,84	27,86
Proizvodnja	24,64	27,66
Nenamjenski	28,45	32,47
<b>Dugoročni krediti</b>		
Kreditni za obnovu kuća	21,94	24,29
Trgovina	19,59	21,46
Usluge	19,45	21,28
Proizvodnja	20,45	22,51
Proizvodnja	20,88	23,03
Nenamjenski	24,95	27,96

#### c) Analiza po proizvodu

	31. decembar 2013. '000 KM	31. decembar 2012. '000 KM
Kreditni za obnovu kuća	<b>12.498</b>	11.722
Trgovina	<b>2.024</b>	1.890
Usluge	<b>2.553</b>	2.335
Poljoprivreda	<b>5.016</b>	2.967
Proizvodnja	<b>1.516</b>	2.032
Nenamjenski	<b>7.649</b>	6.292
	<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno bruto krediti</b>	<b>31.256</b>	27.238
	<hr/>	<hr/>
Rezervisanje za umanjeње vrijednosti	<b>(161)</b>	(258)
	<hr/>	<hr/>
	<b>31.095</b>	26.980
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 14 Krediti (*nastavak*)

#### d) Geografska analiza

	<b>31. decembar</b>	31. decembar
	<b>2013.</b>	2012.
	<b>'000 KM</b>	<b>'000 KM</b>
Tuzla	<b>3.258</b>	3.031
Gradačac	<b>1.745</b>	1.636
Zavidovići	<b>1.608</b>	1.567
Brčko	<b>2.251</b>	1.918
Bijeljina	<b>1.906</b>	1.728
Kalesija	<b>1.979</b>	1.761
Lukavac	<b>1.116</b>	837
Živinice	<b>1.961</b>	1.794
Zvornik	<b>1.298</b>	1.151
Prnjavor	<b>1.401</b>	1.087
Sarajevo	<b>1.633</b>	1.398
Srebrenik	<b>1.496</b>	1.350
Teslić	<b>1.258</b>	1.092
Doboj	<b>1.643</b>	1.257
Gračanica	<b>607</b>	486
Srebrenica	<b>1.062</b>	787
Odžak	<b>439</b>	401
Banovići	<b>891</b>	720
Vlasenica	<b>954</b>	831
Maglaj	<b>867</b>	711
Žepče	<b>587</b>	564
Kladanj	<b>700</b>	472
Ugljevik	<b>596</b>	481
Derventa	-	165
MIBA (neraspoređeno)	-	13
	<hr/> <b>31.256</b> <hr/>	<hr/> 27.238 <hr/>
Rezervisanje za umanjenje vrijednosti	<b>(161)</b>	(258)
	<hr/> <b>31.095</b> <hr/> <hr/>	<hr/> 26.980 <hr/> <hr/>

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 14 Krediti (*nastavak*)

#### e) Umanjenje vrijednosti

Kretanja u rezervacijama za umanjena vrijednosti kredita su bila kako slijedi:

	31. decembar 2013. '000 KM	31. decembar 2012. '000 KM
Stanje na dan 1. januara	258	448
Efekti spajanja MKF MIBA	-	7
Neto trošak u bilansu uspjeha	142	200
Otpisi	(239)	(397)
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. decembra	<b>161</b>	258
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

### 15 Materijalna i nematerijalna imovina

	Nekretnine ‘000 KM	Uredski namještaj i oprema ‘000 KM	Motorna vozila ‘000 KM	Kompjuteri ‘000 KM	Softver ‘000 KM	Ukupno ‘000 KM
<b>Trošak nabavke</b>						
<b>Na dan 1. januara 2012.</b>	<b>1.390</b>	<b>418</b>	<b>1.532</b>	<b>428</b>	-	<b>3.768</b>
Povećanje sredstava	-	28	-	12	-	40
Efekti spajanja MKF MIBA	-	7	69	12	-	88
Otuđenja	-	(3)	-	(14)	-	(17)
<b>Na dan 31. decembra 2012.</b>	<b>1.390</b>	<b>450</b>	<b>1.601</b>	<b>438</b>	-	<b>3.879</b>
<b>Na dan 1. januara 2013.</b>	<b>1.390</b>	<b>450</b>	<b>1.601</b>	<b>438</b>	-	<b>3.879</b>
Povećanje sredstava	-	10	103	210	177	500
Transferi*	-	61	-	(61)	-	-
Otuđenja	-	(8)	(222)	(6)	-	(236)
<b>Na dan 31. decembra 2013.</b>	<b>1.390</b>	<b>513</b>	<b>1.482</b>	<b>581</b>	<b>177</b>	<b>4.143</b>
<b>Akumulirana amortizacija i gubici od umanjenja vrijednosti</b>						
<b>Na dan 1. Januara 2012.</b>	<b>84</b>	<b>257</b>	<b>1.200</b>	<b>393</b>	-	<b>1.934</b>
Amortizacija za razdoblje	18	44	162	22	-	246
Efekti spajanja MKF MIBA	-	6	43	12	-	61
Otuđenja	-	(3)	-	(13)	-	(16)
<b>Na dan 31. decembra 2012.</b>	<b>102</b>	<b>304</b>	<b>1.405</b>	<b>414</b>	-	<b>2.225</b>
<b>Na dan 1. Januara 2013.</b>	<b>102</b>	<b>304</b>	<b>1.405</b>	<b>414</b>	-	<b>2.225</b>
Amortizacija za razdoblje	18	43	132	37	1	231
Transferi*	-	47	-	(47)	-	-
Otuđenja	-	(7)	(221)	(6)	-	(234)
<b>Na dan 31. decembra 2013.</b>	<b>120</b>	<b>387</b>	<b>1.316</b>	<b>398</b>	<b>1</b>	<b>2.222</b>
<b>Neto sadašnja vrijednost</b>						
Na dan 1. januara 2012.	1.306	161	332	35	-	1.834
Na dan 31. decembra 2012.	1.288	146	196	24	-	1.654
<b>Na dan 1. januara 2013.</b>	<b>1.288</b>	<b>146</b>	<b>196</b>	<b>24</b>	-	<b>1.654</b>
<b>Na dan 31. decembra 2013.</b>	<b>1.270</b>	<b>126</b>	<b>166</b>	<b>183</b>	<b>176</b>	<b>1.921</b>

\*Transferi se odnose na korekcije nakon što je Fondacija u 2013. godini uvela novi IT sistem.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 16 Ostala aktiva

	<b>31. decembar 2013. '000 KM</b>	31. decembar 2012. '000 KM
Potraživanje po kamatama	<b>300</b>	266
Unaprijed plaćeni troškovi	<b>86</b>	105
Ostala potraživanja	<b>88</b>	29
	<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno</b>	<b>474</b>	400
	<hr/>	<hr/>
Rezervisanje za kamatu	<b>(10)</b>	(18)
	<hr/>	<hr/>
	<b>464</b>	382
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kretanja u rezervacijama za umanjena vrijednosti ostale aktive su bila kako slijedi:

	<b>31. decembar 2013. '000 KM</b>	31. decembar 2012. '000 KM
Stanje na dan 1. januara	<b>18</b>	28
Efeki spajanja MKF MIBA	-	1
Neto trošak u bilansu uspjeha	<b>12</b>	21
Otpisi	<b>(20)</b>	(32)
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. decembra	<b>10</b>	18
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 17 Uzeti krediti

#### a) Analiza po zajmodavcu

Zajmodavac	Kamatna stopa %	Valuta	Dospijeće	31. decembar 2013. '000 KM	31. decembar 2012. '000 KM
<b>Strani zajmodavci</b>					
Instituto de Crédito Oficial of the Kingdom of Spain	5,00%	EUR	22. mart 2017.	3.911	4.890
EFSE	6M euribor+5,75 %	EUR	22. septembar 2016.	2.934	1.369
SNS Institutional Microfinance Fund II	8,25%	EUR	15. novembar 2013.	-	978
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	7,00%	EUR	20. decembar 2015.	2.934	978
EBRD	6,52%	EUR	10. juni 2016.	1.956	-
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	7,00%	EUR	17. septembar 2016.	1.956	-
<b>Ukupni zajmovi od stranih zajmodavaca</b>				<b>13.691</b>	8.215
<b>Domaći zajmodavci</b>					
Razvojna banka FBiH	6M euribor+1%	EUR KM	15. mart 2017. 24. septembar 2014.	2.527	3.249
NLB Banka d.d. Tuzla	5,75%	KM	16. novembar 2013.	2.000	2.300
UniCredit Bank d.d. Mostar Udruženje BosPer	5,45% Interest free	KM	3. april 2015.	-	100 500
<b>Ukupni zajmovi od domaćih zajmodavaca</b>				<b>4.527</b>	6.149
<b>Ukupno uzeti krediti</b>				<b>18.218</b>	14.364

U ugovorima sa nekim zajmodavcima definisane su određene odredbe koje Fondacija prema uslovima iz tih ugovora treba ispunjavati. Na dan 31. decembra 2013. godine Fondacija nije ispunila jednu od ovih odredbi definisanu ugovorom o zajmu sa jednim od zajmodavaca. Fondacije je sa ovim zajmodavcem dogovorila pravo odricanja od povrata sredstava na zahtjev, te preostala obaveza po ovom zajmu u ukupnom iznosu od 1.955 hiljada KM nije plativa na zahtjev sa 31. decembrom 2013. godine. Odredba iz ugovora koju Fondacija nije ispunila je da odnos usklađenih operativnih troškova i usklađenih operativnih prihoda ne može iznositi više od 88% na dan 31. decembra 2013. godine.



## Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

### 17 Uzeti krediti (nastavak)

#### b) Analiza po ročnosti

31. decembar 2013.

Zajmodavac	Kratkoročni dio '000 KM	Dugoročni dio '000 KM	Ukupno '000 KM
<b>Strani zajmodavci</b>			
Instituto de Crédito Oficial of the Kingdom of Spain	978	2.934	<b>3.912</b>
EFSE	587	2.347	<b>2.934</b>
EBRD	782	1.173	<b>1.955</b>
Oikocredit Ecumenical Development Co-operative Society U.A.	1.467	3.423	<b>4.890</b>
<b>Ukupni krediti od stranih zajmodavaca</b>	<b>3.814</b>	<b>9.877</b>	<b>13.691</b>
<b>Domaći zajmodavci</b>			
Razvojna banka FbiH	722	1.805	<b>2.527</b>
NLB Banka d.d. Tuzla	2.000	-	<b>2.000</b>
<b>Ukupni krediti od domaćih zajmodavaca</b>	<b>2.722</b>	<b>1.805</b>	<b>4.527</b>
<b>Ukupni krediti</b>	<b>6.536</b>	<b>11.682</b>	<b>18.218</b>

U tabeli iznad prikazane su ugovorene ročnosti.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (*nastavak*)

### 18 Ostale obaveze

	<b>31. decembar 2013. '000 KM</b>	31. decembar 2012. '000 KM
Unaprijed naplaćene nedospjele rate	<b>449</b>	379
Obaveze za plate poreze i doprinose	<b>303</b>	304
Obaveze za obračunatu kamatu	<b>122</b>	61
Ostale obaveze	<b>120</b>	71
Rezervisanja za otpremnine	<b>62</b>	70
Dobavljači	<b>57</b>	84
Ostale obaveze prema zaposlenima	<b>18</b>	17
Rezervisanja za godišnje odmore	<b>1</b>	7
	<hr/>	<hr/>
	<b>1.132</b>	993
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kretanje u obavezama za dodatna primanja zaposlenih:

	Otpremnine '000 KM	Neiskorišteni godišnji odmor '000 KM	Ukupno '000 KM
<b>Na dan 1. januara 2012.</b>	<b>54</b>	<b>96</b>	<b>150</b>
Trošak u bilansu uspjeha ( <i>Bilješka 11</i> )	16	-	16
Iskorišteno	-	(89)	(89)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Na dan 31. decembra 2012.</b>	<b>70</b>	<b>7</b>	<b>77</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Na dan 1. januara 2013.</b>	<b>70</b>	<b>7</b>	<b>77</b>
Trošak u bilansu uspjeha ( <i>Bilješka 11</i> )	-	-	-
Iskorišteno	(8)	(6)	(14)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Na dan 31. decembra 2013.</b>	<b>62</b>	<b>1</b>	<b>63</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

### 19 Donirani kapital

Stanje doniranog kapitala Fondacije po donatoru na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine bilo je kako slijedi:

	<b>31. decembar 2013. '000 KM</b>	31. decembar 2012. '000 KM
Donirani kapital WWB	1.034	1.034
Donirani kapital LOIN	947	947
Donirani kapital CWS	146	146
Donirani kapital UMCOR	79	79
Donirani kapital UNHCR	479	479
Donirani kapital IRC-BOSSEL	383	383
Donirani kapital UMCOR-MIBA	298	298
Donirani kapital za operativne troškove-USAID	1.344	946
	<hr/> <b>4.710</b> <hr/>	<hr/> <b>4.312</b> <hr/>

### 20 Transakcije sa povezanim licima

a) Primanja Uprave i Upravnog odbora su bila kako slijedi:

	<b>31. decembar 2013. '000 KM</b>	31. decembar 2012. '000 KM
Bruto plate Uprave	<b>372</b>	293
Naknade Upravnom odboru	<b>49</b>	44
Ostala primanja	<b>20</b>	19
	<hr/> <b>441</b> <hr/>	<hr/> <b>356</b> <hr/>

U bruto plate Uprave uključene su plate top menadžmenta.

Ostala primanja se većinskim dijelom odnose na regres, jednokratne nagrade i sl.

### 21 Fer vrijednosti finansijske imovine i obaveza

Uprava je procijenila da ne postoji znatna razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti ovih instrumenata na dan 31. decembra 2013. godine.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

### 22 Ostale preporuke propisane od strane Regulatora/FBA

Odlukom o ostalim općim uvjetima za poslovanje mikrokreditnih organizacija ("Službene novine Federacije BiH". broj 27/07) (primjenjivo na mikrokreditne fondacije) propisuju se ostali opći uvjeti za poslovanje mikrokreditnih organizacija koji nisu propisani ili precizirani zakonom ili drugim odlukama Agencije za bankarstvo FBiH. Prema ovoj Odluci. Fondacija je dužna da ispunjava sljedeće propise Agencije za bankarstvo:

Opis preporuke	31. decembar 2013.	
	%	Ispunjava/ne ispunjava
Povrat na aktivu prilagođen za inflaciju, tržišnu cijenu kapitala i donacije mora da bude pozitivan		Ispunjava
Fondacija ne može investirati u stalna sredstva (fiksna aktiva) više od 10% ukupne aktive umanjene za iznos doniranih sredstava.		Ispunjava
Operativna efikasnost poslovanja < 45%		Ispunjava
Rizik portfolija preko 30 dana < 5%		Ispunjava
Otpis portfolija < 3%.		Ispunjava

Uprava nije upoznata sa okolnostima ili informacijama koje bi dovele do toga da vjeruju da će nepoštivanje ovih zahtjeva izazvati negativne posljedice po Fondaciju.

Agencija je propisala način izračuna povrata na aktivu i operativne efikasnosti poslovanja.